



Delårsrapport 1. halvår 2013

NewCap Holding A/S

Delårsrapport 1. halvår 2013

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	3
Resume	3
Hoved- og nøgletal for NewCap Koncernen	5
Udviklingen i 1. halvår 2013.....	6
Delårsregnskab for NewCap Koncernen	11
Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni 2013.....	11
Totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni 2013	12
Balance pr. 30. juni 2013	13
Pengestrømsopgørelse	15
Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni 2013 (Koncern).....	16
Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni 2013 (moderselskab).....	17
Noter.....	18
Ledespåtegning	24
Information om NewCap Holding A/S	25
Selskabsdata	25

Henvisninger til 'Selskabet' er henvisninger til NewCap Holding A/S. Henvisninger til 'Koncernen' er henvisninger til NewCap Koncernen. Talangivelser i parentes er sammenligningstal for tilsvarende periode sidste år.

Ledelsesberetning

Resume

1. halvår 2013

- H1: Netto rente- og gebyrindtægter udgør DKK 71 (55) mio.
- H1: EBTDA udgør DKK 13 (-2) mio.
- H1: Resultat før skat DKK 2 (-13) mio.

Koncernens resultater

- Fokus i 1. halvår 2013 har været fortsat konsolidering, effektivisering, optimering og videreudvikling af de svenske forretningsområder, bestående af Broker Services og Private Financial Services, herunder styrkelse af distribution og evne til at levere konkurrencedygtigt afkast af forvaltning af kundernes opsparing, håndtering af retssagen fra Finansiell Stabilitet A/S samt den fortsatte forenkling af den danske datterselskabs- og omkostningsstruktur m.v.
- På denne baggrund har Koncernen realiseret en væsentlig forbedret indtjening. Den positive udvikling kan henføres til optimering og forbedring af forvaltning af kapital under forvaltning.

NewCap's forretningsområder

- De svenske forretningsområder har i 1. halvår 2013 realiseret et resultat (EBTDA) på knap DKK 20 (12) mio.
- Den samlede forvaltede kapital (AUM) udgør pr. 30. juni 2013 SEK 23,3 (21,2) mia. Andelen af den forvaltede kapital, der er placeret i egne fonde udgør SEK 17,8 (13,2) mia.

Broker Services, EBTDA for 1. halvår 2013 DKK 10 (5) mio.

- Broker Services oplever fortsat et svagt nettofald i antallet af kontrakter, men da der løbende opsøres nye midler har volumen målt i SEK været relativt konstant i perioden. Der er fortsat fokus på at vende udviklingen, således at forretningsområdet oplever en positiv nettotilgang af kunder. Nysalget har udviklet sig tilfredsstillende, men afgang af kontrakter er fortsat for høj.
- Broker Services har konstateret en stigning i omsætningen på DKK 8 mio. til DKK 41 (33) mio.

Private Financial Services, EBTDA 1. halvår 2013 DKK 10 (7) mio.

- Private Financial Services netto rente- og gebyrindtægter er i 1. halvår 2013 steget med godt DKK 6 mio. til DKK 30 (24) mio.

Øvrige forhold

- Retssagen som følge af Finansiell Stabilitet A/S's stævning mod koncernselskaber er berammet til behandling i Østre Landsret med start 1. oktober 2013. Der forventes at foreligge en dom primo 2014.

Øvrige begivenheder efter periodens udløb

- NewCap Holding A/S har indgået en aftale med fratrådt direktør i datterselskabet Monyx Financial Group AB om køb af dennes aktier i selskabet.
- NewCap Holding A/S har efter periodens udløb indfriet den sidste del af rentebærende gæld og i forbindelse hermed fået frigivet aktiver stillet til sikkerhed herfor.
- Et datterselskab i koncernen har afhændet ejendommen Bukdalsvej. Salget vil ikke påvirke årets resultat for 2013.
- NewCap Holding A/S har modtaget en udvidelse af den tidligere modtagne sigtelse om kursmanipulation af særlig grov beskaffenhed, ved som juridisk person at have været medansvarlig for de af selskabets tidligere direktør udførte handlinger.

Yderligere oplysninger

Peter Steen Christensen,
Direktør og bestyrelsesmedlem
Telefon: +45 23 70 58 85
E-mail: info@newcap.dk

Hoved- og nøgletal for NewCap Koncernen

Hovedtal fra resultatopgørelsen t.DKK	1. halvår 2013	1. halvår 2012	Året 2012
Netto renteindtægter	630	-1.761	-1.672
Gebyrer og provisionsindtægter	100.904	84.092	171.367
Netto rente- og gebyrindtægter	71.091	55.247	119.677
Andre driftsindtægter	1.293	1.050	2.077
Udgifter til personale og administration	-58.959	-56.592	-115.024
Tab på udlån og garantier	0	0	0
Resultat før afskrivninger, nedskrivninger og skat (EBTDA)	13.169	-1.717	5.177
Resultat før skat	2.355	-13.500	-17.352
Periodens resultat	1.101	-13.030	-6.541
Hovedtal fra balancen t.DKK	30.6.2013	30.6.2012	31.12.2012
Kassebeholdning og tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	96.980	92.170	85.058
Udlån	9.645	1.000	9.757
Immaterielle aktiver	361.743	382.830	381.750
Aktiver i alt	553.600	556.638	563.740
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
Indlån	0	0	0
Gældsforpligtelser	1.725	13.180	8.001
Aktiekapital	59.445	59.445	59.445
Egenkapital i alt efter minoritetsinteresser	398.568	390.716	407.914
Passiver i alt	553.600	556.638	563.740
Nøgletal	1. halvår 2013	1. halvår 2012	Året 2012
Egenkapitalandel (soliditet)	71,83%	70,19%	72,27%
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til 12 mdr.)	-0,09%	-6,67%	-1,86%
Gennemsnitligt antal ansatte	103	99	99
Aktienøgletal	1. halvår 2013	1. halvår 2012	Året 2012
Gennemsnitlig antal aktier i omløb (mio stk.)	118	118	118
Gennemsnitlig antal udvandede aktier i omløb (mio stk.)	118	118	118
Resultat pr. aktie (EPS Basic)	0,00	-0,11	-0,06
Udvandet resultat pr. aktie (EPS-D)	0,00	-0,11	-0,06
Cash flow per share (CFPS)	0,18	0,31	0,28
Udbytte pr. aktie	0,00	0,00	0,00
Indre værdi, ultimo pr. aktie, kr.	3,37	3,30	3,44
Børskurs, ultimo, jf. OMX København	0,69	0,74	0,41

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings 'Anbefalinger og Nøgletal 2010'. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis i selskabets Årsrapport 2012.

Udviklingen i 1. halvår 2013

Fokus i 1. halvår 2013 har været fortsat konsolidering, effektivisering, optimering og videreudvikling af de svenske forretningsområder, herunder styrkelse af distribution og evne til at levere konkurrencedygtigt afkast af forvaltning af kundernes opsparing, håndtering af retssagen fra Finansiell Stabilitet A/S samt effektivisering og optimering af Koncernens indtjening.

På denne baggrund har koncernen realiseret en betydelig forbedring i koncernens indtjening.

mio. DKK	ÅTD 2013	ÅTD 2012	Året 2012
Netto rente- og gebyrindtægter	71	55	120
EBTDA	13	-2	5
Resultat før skat	2	-13	-17
Aktiver i alt	553	557	564
Egenkapital i alt	398	391	408

Koncernens samlede netto rente- og gebyrindtægter er i 1. halvår 2013 steget med ca. DKK 16 mio. i forhold til 1. halvår 2012. De stigende rente- og gebyrindtægter kan dels henføres til en mere effektiv forvaltning af kapital, bl.a. via koncernens egne fonde samt dels en gunstig markedsudvikling i den forvaltede kapital.

Koncernen har i 1. halvår 2013 realiseret en driftsindtjening (EBTDA) på DKK 13 (-2) mio. og resultat før skat udgjorde i 1. halvår 2013 DKK 2 (-13) mio., svarende til et udvandet resultat pr. aktie på DKK 0,00 (-0,11).

Koncernens indtjening er i 1. halvår 2013 påvirket af ekstraordinære omkostninger i forbindelse med den svenske direktørs fratrædelse og håndtering af retssag anlagt af Finansiell Stabilitet A/S.

Forretningsområder 1. halvår 2013

Udviklingen i 1. halvår 2013 inden for Koncernens forretningsområder har været som følger:

Forretningsområder mio. DKK	Broker Services		Private Financial Services	
	2013	2012	2013	2012
Netto rente- og gebyrindtægter	41	33	30	24
EBTDA	10	5	10	7
Resultat før skat	2	-2	7	3
Aktiver i alt, inkl. allokeret goodwill mv.	358	342	168	185
Forpligtelser i alt	85	68	58	74

Broker Services har i 1. halvår realiseret netto rente- og gebyrindtægter på DKK 41 (33) mio. Resultat før skat udgør DKK 2 (-2) mio. Stigningen i indtægter kan primært henføres til en optimering af koncernens kapitalforvaltning og en gunstig markedsudvikling, idet antallet i kunder fortsat er faldende.

Private Financial Services har i 1. halvår realiseret netto rente- og gebyrindtægter på DKK 30 (24) mio. Resultat før skat udgør DKK 7 (3) mio. Stigningen i indtægter kan primært henføres til en optimering af koncernens kapitalforvaltning og en gunstig markedsudvikling.

Fremtidig udvikling i nettoindtægter og resultat samt ansættelse af ny VD i de svenske forretningsområder

Koncernens svenske forretningsområder har i 1. halvår 2013 realiseret en tilfredsstillende udvikling i nettoindtægter. Denne stigning er båret af en gunstig markedsudvikling i kapital under forvaltning (AUM) samt at den investering som der er foretaget i kapitalforvaltningsafdelingens kompetencer m.v. nu realiseres.

Der opleves fortsat en ikke tilfredsstillende udvikling i kundetilgang, særligt i forretningsområdet Fondsservice. Det er en væsentlig forudsætning for en fortsat positiv udvikling i nettoindtægter, at denne udvikling vendes til en positiv nettotilgang.

Det er ledelsens målsætning, at koncernen skal fortsætte en positiv udvikling i indtjening og AUM. Det er en forudsætning herfor, at distribution og andre strategiske tiltag styrkes, også for at håndtere de kommende års forventede markante ændringer i rammebetingelser og en skærpet konkurrencesituation.

Det er bestyrelsens opfattelse, at der i denne situation er behov for en ny og handlekraftig VD, der lever op til de krav som den fremtidige konkurrencesituation stiller. Koncernen har som tidligere oplyst i juni 2013 afskediget den administrerende direktør for koncernens svenske forretningsområder. Det forventes, at en ny direktør kan ansættes i løbet af indeværende år.

Rammebetingelserne for koncernens forretningsområder, både PPM systemet og samarbejdet med forsikringsmægler, er underlagt væsentlige ændringer, både som følge af nationale og internationale reguleringer, og er også fra politisk hold underlagt et betydeligt fokus ud fra et ønske om optimering og forbedring af pensionsopsparing i Sverige. Det er en målsætning for Monyx Financial Group AB at være på forkant med denne udvikling, dels for at kunne sikre kunderne de bedst mulige løsninger som en seriøs og kompetent aktør på det svenske marked for opsparing og rådgivning, og dels for at kunne udnytte de muligheder der måtte opstå.

Asset under Management (AUM)

En effektiv og kompetent forvaltningsenhed er en væsentlig faktor for koncernens indtjening og den forretningsmæssige udvikling af Koncernens forretningsområder. Alle direkte forvaltede midler er samlet i subfonde under Monyx Fund SICAV. Den samlede kapital under forvaltning udgør SEK 23,3 (21,3) mia. Den samlede kapital under forvaltning er nogenlunde uændret fra 31. december 2012, SEK 23,1. Andelen af den samlede forvaltede kapital, der er placeret i egne fonde udgør SEK 17,8 (13,2) mia, svarende til 76,2 (61,9)%.

Koncernen har de senere år investeret betydelige ressourcer i en styrkelse af kapitalforvaltningsenheden, bl.a. udvikling af koncepter og strategier for det fremtidige udbud af kapitalforvaltningsprodukter, hvilket også har medført en stigning i Koncernens omkostninger. Koncernens udbud af kapitalforvaltningsprodukter distribueres primært gennem forretningsenhederne Broker Services og Private Financial Services.

Retssag anlagt af Finansiell Stabilitet A/S

Som oplyst i Årsrapporten 2012, 2011 og 2010 har moderselskabet modtaget en stævning fra Finansiell Stabilitet A/S. Stævningen vedrører krav om ophævelse henholdsvis erstatning i forbindelse med koncerninterne transaktioner mellem Capinordic Banks A/S og moderselskabet og andre datterselskaber, i alt brutto ca. DKK 170 mio. Ledelsesberetningen i Årsrapporten 2010, 2011 og 2012 indeholder en uddybende beskrivelse af stævningens forhold.

Retssagen er berammet til behandling i Østre Landsret med start 1. oktober 2013. Der forventes at foreligge en dom primo 2014.

Det er tidligere oplyst, at behandlingen af retssagen er kumuleret med de af Finansiell Stabilitet A/S rejste ledelsesansvarssager i Capinordic Bank under konkurs. Dette er ændret, således at retssagen nu behandles selvstændigt i Østre Landsret.

NewCap har som tidligere oplyst efter samråd med selskabets advokat afvist samtlige krav. Det er ligeledes fortsat Selskabets vurdering, at der ikke er behov for at foretage hensættelse til dækning af krav i henhold til stævningen. Retssagen påvirker således ikke halvårsresultatet, bortset fra omkostninger ved håndtering af sagen m.v.

Væsentlige risici

Som omtalt i årsrapporten for 2012 knytter koncernens væsentlige driftsrisici fortsat til, at Koncernen er eksponeret over for forskellige risikokategorier. For yderligere omtale af risici og risikostyring henvises til årsrapporten for 2012.

Forventninger til året

På baggrund af den realiserede udvikling og fokus i 2013 forventes en fortsat forbedret indtjening og et stigende EBTD for Koncernen. Fokus i 2013 er fortsat:

- Konsolidering og videreudvikling af de svenske forretningsområder, herunder styrkelse af distribution og evne til at levere konkurrencedygtigt afkast af forvaltning af kundernes opsparing
- Håndtering af retssagen fra Finansiell Stabilitet A/S, som fortsat indebærer betydelige omkostninger
- Forenkling af den danske datterselskabs- og omkostningsstruktur og tilvejebringelse og sikring af et finansielt beredskab for de kommende år

Broker Services

Broker Services udbyder, via et betydeligt netværk af egne og eksterne uafhængige forsikringsrådgivere- og mæglere, finansielle produkter i samarbejde med forsikringselskaber, kapitalforvaltere og banker. Broker Services distribuerer bl.a. Koncernens egne kapitalforvaltningsprodukter.

Broker Services tilbyder i samarbejde med Koncernens kapitalforvaltning en aktiv og fleksibel kapitalforvaltning med fokus på konkurrencedygtigt afkast og kan tilbyde aktiv fondsforvaltning af pensionsopsparring hos svenske forsikringselskaber. Selve kapitalforvaltningen varetages af kapitalforvaltningsenheden i Monyx Financial Group AB.

Brokers Services omfatter også Koncernens eget forsikringsmæglerselskab, Factor Insurance Brokers AB, der tilbyder et bredt udbud af forsikringsprodukter til mindre og mellemstore erhverv samt større privatkunder, herunder pensionsopsparringsprodukter.

mio. DKK	ÅTD 2013	ÅTD 2012
Netto rente- og gebyrindtægter	41	33
Udgifter til personale og administration	-32	-29
EBTDA	10	5
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	-7	-7
Resultat før skat	2	-2
Aktiver i alt, inkl. allokeret goodwill mv.	358	342
Forpligtelser i alt	85	68
Antal kontrakter med AUM (1.000)	76	78

Netto rente- og gebyrindtægterne for forretningsområdet Broker Services er i 1. halvår steget med DKK 8 mio. sammenlignet med sidste år til DKK 41 (33) mio. Denne stigning kan primært henføres til en optimering og effektivisering af koncernens kapitalforvaltning samt en gunstig markedsudvikling.

Broker Services oplever forsat et svagt nettofall i antallet af kontrakter, men da der løbende opspares nye midler har volumen målt i SEK været relativt konstant i perioden. Der er fortsat fokus på at vende udviklingen, således at forretningsområdet oplever en positiv nettotilgang af kunder. Nysalget har udviklet sig tilfredsstillende, men afgang af kontrakter er fortsat for høj.

Broker Services realiserede i 1. halvår 2013 en driftsindtjening (EBTDA) på DKK 10 (5) mio. og et resultat før skat på DKK 2 (-2) mio.

Koncernen har fokus på optimering og effektivisering af koncernens kapitalforvaltning også ved at en større del af kapital under forvaltning placeres i koncernens egne produkter bl.a. som følge af dette er der i det seneste år foretaget en betydelig investering i Koncernens kapitalforvaltningsenhed, samt en ændring af kapitalforvaltningsenhedens produktportefølje og udvikling af Monyx Funds SICAV.

Private Financial Services

Private Financial Services udbyder, via telemarketing og internettet, Koncernens kapitalforvaltningsprodukter. Private Financial Services udbyder primært Koncernens aktive og fleksible forvaltning af den svenske PPM opsparing til private pensionsopsparere.

mio. DKK	ÅTD 2013	ÅTD 2012
Netto rente- og gebyrindtægter	30	24
Udgifter til personale og administration	-21	-17
EBTDA	10	7
Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	-4	-4
Resultat før skat	7	3
Aktiver i alt, inkl. allokeret goodwill mv.	168	185
Forpligtelser i alt	58	74
Antal kunder/kontrakter (1.000)	100	107

Netto rente- og gebyrindtægterne for forretningsområdet Private Financial Services er i 1. halvår steget med DKK 6 mio. sammenlignet med sidste år til DKK 30 (24) mio.

Som følge af ændrede rammebetingelser har Private Financial Services reduceret salgsindsats fra eksterne salgskontorer betydeligt for at optimere indtjeningen. Der er fortsat tilgang af nye kunder primært fra interne salgskontorer. Som følge heraf er der realiseret et fald i antal kunder, men uændret AUM. Ultimo 1. halvår 2013 er antallet af kunder 100.000 (107.000) indenfor den svenske PPM opsparing.

Private Financial Services realiserede i 1. halvår 2013 en driftsindtjening (EBTDA) på DKK 10 (7) mio. og et resultat før skat på DKK 7 (3) mio.

Forvaltningen af midler under PPM-systemet er underlagt en stram avanceregulering, der sikrer de enkelte opsparere en billig og effektiv forvaltning. Systemet stiller store krav til forvalternes effektivitet, og marginalindtjeningen for store markedsaktører som Monyx er beskeden. På denne baggrund søges det også fremadrettet at optimere indtjeningen frem for at opnå en høj vækst i antallet af nye kunder. Bl.a. som følge af dette er der i det seneste år foretaget en betydelig investering i Koncernens kapitalforvaltningsenhed, samt en ændring af kapitalforvaltningsenhedens produktportefølje og udvikling af Monyx Funds SICAV.

Delårsregnskab for NewCap Koncernen

Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni 2013

	Note	Koncern		Moderselskab	
		1. halvår		1. halvår	
		2013 t.DKK	2012 t.DKK	2013 t.DKK	2012 t.DKK
Renteindtægter	3	933	912	259	51
Renteudgifter	4	-303	-2.673	-268	-2.476
Netto renteindtægter		630	-1.761	-9	-2.425
Udbytte af aktier mv.		137	0	7.885	8.404
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter	5	100.904	84.092	0	0
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-30.580	-27.084	0	0
Netto rente- og gebyrindtægter		71.091	55.247	7.876	5.979
Kursreguleringer	6	-256	-1.422	-193	-45
Andre driftsindtægter		1.293	1.050	950	1.400
Resultat af finansielle poster		72.128	54.875	8.633	7.334
Udgifter til personale og administration	7	-58.959	-56.592	-7.135	-7.554
Tab på udlån og garantier		0	0	-881	-2.021
Resultat før afskrivninger, nedskrivninger og skat (EBTDA)		13.169	-1.717	617	-2.241
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-11.060	-11.928	-6	1.937
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		246	145	0	0
Resultat før skat		2.355	-13.500	611	-304
Skat af periodens resultat		-1.254	470	0	20
Periodens resultat		1.101	-13.030	611	-284
Fordeles på					
Moderselskabet New Cap Holding A/S' aktionærer		-179	-13.030	611	-284
Minoritetsinteresser		1.280	0	0	0
Periodens resultat		1.101	-13.030	611	-284
		DKK	DKK		
Resultat pr. aktie (EPS Basic)		0,00	-0,11		
Udvandet resultat pr. aktie (EPS-D)		0,00	-0,11		

Totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni 2013

Note	Koncern		Moderselskab	
	1. halvår		1. halvår	
	2013 t.DKK	2012 t.DKK	2013 t.DKK	2012 t.DKK
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat	1.101	-13.030	611	-284
Valutakursændring vedrørende selvstændige udenlandske enheder	-9.586	6.649	0	0
Kursregulering, værdipapirer disponible for salg, netto	0	0	0	0
Emissionsomkostninger	0	0	0	0
Anden totalindkomst efter skat	-9.586	6.649	0	0
Totalindkomst i alt	-8.485	-6.381	611	-284
Fordeles på				
Moderselskabet New Cap Holding A/S' aktionærer	-9.765	-6.381	611	-284
Minoritetsinteresser	1.280	0	0	0
I alt	-8.485	-6.381	611	-284

Balance pr. 30. juni 2013

	Note	Koncern			Moderselskab	
		30.6.2013 t.DKK	30.6.2012 t.DKK	31.12.2012 t.DKK	30.6.2013 t.DKK	31.12.2012 t.DKK
AKTIVER						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker mv.		0	0	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		96.980	92.170	85.058	8.667	8.920
Udlån	8	9.645	1.000	9.757	23.153	23.071
Aktier mv.		1.427	3.076	1.420	0	0
Kapitalandele i porteføljevirksomheder		0	0	0	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		10.212	9.160	10.160	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	0	426.098	426.098
Immaterielle aktiver		361.743	382.830	381.750	0	0
Materielle aktiver		485	380	663	27	33
Aktuelle skatteaktiver		0	5.493	725	0	0
Udskudte skatteaktiver		747	0	0	0	0
Aktiver bestemt for salg		0	0	0	0	0
Andre aktiver		70.052	58.292	71.500	4.301	4.270
Periodeafgrænsningsposter		2.309	4.237	2.707	172	68
Aktiver i alt		553.600	556.638	563.740	462.418	462.460

Balance pr. 30. juni 2013 (fortsat)

	Note	Koncern			Moderselskab	
		30.6.2013 t.DKK	30.6.2012 t.DKK	31.12.2012 t.DKK	30.6.2013 t.DKK	31.12.2012 t.DKK
PASSIVER						
Gældsforpligtelser		1.725	13.180	8.001	1.725	8.001
Aktuelle skatteforpligtelser		0	0	0	0	0
Andre forpligtelser		104.454	97.942	100.837	19.970	14.347
Forpligtelser vedrørende aktiver bestemt for salg		0	0	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter		10.148	10.020	9.252	0	0
Gældsforpligtelser i alt		116.327	121.142	118.090	21.695	22.348
Hensættelse til udskudt skat		36.933	41.925	35.914	0	0
Andre hensatte forpligtelser		1.772	2.855	1.822	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		38.705	44.780	37.736	0	0
Forpligtelser i alt		155.032	165.922	155.826	21.695	22.348
Aktiekapital		59.445	59.445	59.445	59.445	59.445
Andre reserver		5.747	11.772	15.333	0	0
Overført resultat		332.450	319.499	332.629	381.278	380.667
Moderselskabets andel af egenkapital		397.642	390.716	407.407	440.723	440.112
Minoritetsinteresser		926	0	507	0	0
Egenkapital i alt		398.568	390.716	407.914	440.723	440.112
Passiver i alt		553.600	556.638	563.740	462.418	462.460

Pengestrømsoppgørelse

	<u>Note</u>	<u>Koncern</u>	
		<u>1. halvår</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		t.DKK	t.DKK
Pengestrømme vedrørende drift		<u>20.975</u>	<u>36.382</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>-896</u>	<u>8.186</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>-6.276</u>	<u>-44.159</u>
Ændring i likvider		<u>13.803</u>	<u>409</u>
Kursreguleringer		-1.881	1.247
Likvider 1. januar		85.058	90.514
Likvider 30. juni		<u>96.980</u>	<u>92.170</u>
Likvide beholdninger 30. juni			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		96.980	92.170
Likvider 30. juni		<u>96.980</u>	<u>92.170</u>

Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni 2013 (Koncern)

Egenkapitalopgørelse 30. juni 2013

	Koncern					
	Aktiekapital t.DKK	Valutakurs- regulering t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK	Minori- tetsak- tionærer t.DKK	I alt t.DKK
Egenkapital 1. januar 2013	59.445	15.333	332.629	407.407	507	407.914
Totalindkomst for perioden						
Periodens resultat	0	0	-179	-179	1.280	1.101
Anden totalindkomst						
Valutakursændring vedrørende selvstændige udenlandske enheder	0	-9.586	0	-9.586	0	-9.586
Kursregulering, værdipapirer disponible for salg, netto	0	0	0	0	0	0
Anden totalindkomst i alt	0	-9.586	0	-9.586	0	-9.586
Totalindkomst i alt for perioden	0	-9.586	-179	-9.765	1.280	-8.485
Transaktioner med ejere						
Udbytte til minoritetsandele	0	0	0	0	-861	-861
Egne aktier	0	0	0	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt for perioden	0	0	0	0	-861	-861
Egenkapital 30. juni 2013	59.445	5.747	332.450	397.642	926	398.568

Egenkapitalopgørelse 30. juni 2012

	Koncern					
	Aktiekapital t.DKK	Valutakurs- regulering t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK	Minori- tetsak- tionærer t.DKK	I alt t.DKK
Egenkapital 1. januar 2012	59.445	5.123	332.529	397.097	0	397.097
Totalindkomst for perioden						
Periodens resultat	0	0	-13.030	-13.030	0	-13.030
Anden totalindkomst						
Valutakursændring vedrørende selvstændige udenlandske enheder	0	6.649	0	6.649	0	6.649
Kursregulering, værdipapirer disponible for salg, netto	0	0	0	0	0	0
Anden totalindkomst i alt	0	6.649	0	6.649	0	6.649
Totalindkomst i alt for perioden	0	6.649	-13.030	-6.381	0	-6.381
Transaktioner med ejere						
Egne aktier	0	0	0	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt for perioden	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 30. juni 2012	59.445	11.772	319.499	390.716	0	390.716

Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni 2013 (moderselskab)

Egenkapitalopgørelse 30. juni 2013

	Moderselskab		
	Aktiekapital t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK
Egenkapital 1. januar 2012	59.445	380.667	440.112
Totalindkomst for perioden			
Periodens resultat	0	611	611
Totalindkomst i alt for perioden	0	611	611
Transaktioner med ejere			
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt for perioden	0	0	0
Egenkapital 30. juni 2013	59.445	381.278	440.723

Egenkapitalopgørelse 30. juni 2011

	Moderselskab		
	Aktiekapital t.DKK	Overført resultat t.DKK	I alt t.DKK
Egenkapital 1. januar 2011	59.445	375.339	434.784
Totalindkomst for perioden			
Periodens resultat	0	-20.172	-20.172
Totalindkomst i alt for perioden	0	-20.172	-20.172
Transaktioner med ejere			
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	0
Transaktioner med ejere i alt for perioden	0	0	0
Egenkapital 30. juni 2011	59.445	355.167	414.612

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for Koncernen og moderselskabet aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset end ved aflæggelse af en fuldstændig årsrapport, samt at værdiansættelsesprincipperne i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2012. Årsrapporten 2012 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Ved opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved værdiansættelsen af Koncernens udlån og andre tilgodehavender, opgørelsen af af- og nedskrivninger, pensioner og lignende forpligtelser, hensatte forpligtelser samt eventualforpligtelser og -aktiver.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater afviger fra skøn. Særlige risici for Koncernen er omtalt i årsrapporten for 2012.

Noter (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	1. halvår		1. halvår	
	2013 t.DKK	2012 t.DKK	2013 t.DKK	2012 t.DKK
3 Renteindtægter				
Rente af tilgodehavende hos kreditinstitutter.....	673	546	0	0
Rente af udlån og andre tilgodehavender.....	259	309	259	0
Øvrige renteindtægter.....	1	57	0	51
Renteindtægter.....	933	912	259	51
4 Renteudgifter				
Rente til kreditinstitutter.....	74	118	0	0
Øvrige renteudgifter.....	229	2.555	268	2.476
Renteudgifter.....	303	2.673	268	2.476
5 Modtagne gebyrer og provisionsindtægter				
Kapitalforvaltning.....	100.904	84.092	0	0
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter.....	100.904	84.092	0	0
6 Kursreguleringer				
Aktier mv.....	-60	-1.366	0	0
Valuta.....	-196	-56	-193	-45
Kursreguleringer.....	-256	-1.422	-193	-45
7 Udgifter til personale og administration				
Antal ansatte				
Gennemsnitligt antal ansatte.....	103	99	1	1
Løn og vederlag til direktion og bestyrelse				
Direktion.....	692	785	692	785
Bestyrelse.....	1.571	1.645	1.353	1.409
Løn og vederlag til direktion og bestyrelse*.....	2.263	2.430	2.045	2.194
Personaleudgifter				
Lønninger.....	25.657	22.561	890	790
Pensioner.....	4.240	3.536	0	0
Udgifter til social sikring.....	7.454	6.580	4	2
Personaleudgifter.....	37.351	32.677	894	792
Øvrige administrationsudgifter.....	21.608	23.915	6.241	6.762
Udgifter til personale og administration.....	58.959	56.592	7.135	7.554

*Omkostninger til direktion og bestyrelse omfatter, udover direktions- og bestyrelseshonorarer, vederlag for udførelse af konsulentopgaver. Beløbet vedrørende konsulentopgaverne er inklusive moms.

Noter (fortsat)

8 Udlån

Udlånskonti med adgang til variabel udnyttelse.....	119.808	119.808	116.811	115.735
Andre øvrige udlån.....	8.645	0	8.645	8.758
Nedskrivninger.....	-118.808	-118.808	-102.303	-101.422
Udlån.....	9.645	1.000	23.153	23.071
Nedskrivninger				
Nedskrivninger.....	118.808	118.808	102.303	101.422
Nedskrivninger ultimo.....	118.808	118.808	102.303	101.422
Nedskrivninger				
Nedskrivninger primo.....	118.808	149.542	101.422	98.432
Nye og forøgede nedskrivninger.....	0	0	881	2.990
Tilbageførte nedskrivninger.....	0	-30.734	0	0
Nedskrivninger ultimo.....	118.808	118.808	102.303	101.422

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for andre forpligtelser på DKK 2 mio. stillet sikkerhed i aktier i svenske datterselskaber samt udvalgte aktiver, herunder fast ejendom. Den samlede bogførte værdi af disse pantsatte aktiver udgør pr. 30. juni 2013 DKK 444 mio.

Koncernen og moderselskabet har herudover ikke afgivet pant eller lignende sikkerhedsstillelser.

10 Eventualforpligtelser

Statsadvokaten for særlig økonomisk kriminalitet rejste 14. november 2012 sigtelse mod selskabet for kursmanipulation af særlig grov beskaffenhed, ved som juridisk person at have været medansvarlig for de af selskabets tidligere direktør Lasse Lindblad, udførte handlinger, vedrørende transaktioner foretaget i perioden 2007 – 2009.

Moderselskabet har afgivet friholdelseserklæringer til personer tilknyttet Koncernen, som er indsat som ny ledelse i Koncernens datterselskaber med henblik på selskabernes afvikling.

Koncernen er part i verserende retssager anlagt mod Koncernen samt i tvister og potentielle tvister om udestående krav og fordringer. I sagens natur er der knyttet usikkerhed til udfaldet af disse retssager og tvister.

Baseret på indhentede eksterne juridiske vurderinger af verserende retssager og andre tvister har Koncernen foretaget en vurdering og indarbejdet mulige tab i grundlaget for en værdiansættelse af de pågældende aktiver og forpligtelser.

Moderselskabets tidligere direktør har anlagt voldgiftssag mod Selskabet vedrørende udbetaling af fratrædelsesgodtgørelse mv. Selskabets ledelse har i forbindelse med aflæggelse af årsrapport for 2011, på baggrund af udtalelser fra Selskabets advokat besluttet, at der ikke er grundlag for at opretholde en hensættelse på DKK 10 mio. Da parterne har indgået suspensionsaftale, kan det ikke på nuværende tidspunkt vurderes, hvornår sagen kan forventes afsluttet.

Finansiel Stabilitet A/S (tidligere Finansieringsselskabet af 11/2 2010 A/S, senere FS Finans A/S) har i december 2010 anlagt sag mod moderselskabet og tre datterselskaber i forbindelse med koncerninterne transaktioner mellem Capinordic Bank A/S og moderselskabet og andre datterselskaber. Der henvises til ledelsesberetning, samt til Ledelsesberetning og note 1 i Årsrapport 2012 for omtale heraf.

Noter (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	30.6.2013 t.DKK	30.6.2012 t.DKK	30.6.2013 t.DKK	31.12.2012 t.DKK
11 Nærtstående parter				
Det er Koncernens politik, at alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.				
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over New Cap Holding A/S:				
Der har i regnskabsåret ikke været nogen med bestemmende indflydelse over New Cap Holding A/S.				
Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem New Cap Holding A/S og nærtstående parter:				
Datterselskaber				
Renteindtægter	0	0	0	0
Renteudgifter	0	0	0	0
Andre driftsindtægter	0	0	950	1.400
Udgifter til personale og administration	0	0	0	0
Tab på udlån	0	0	881	2.021
Salg af aktier	0	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	0
Udlån	0	0	54.408	48.523
Andre aktiver	0	0	4.398	1.000
Andre passiver	0	0	0	0
Associerede virksomheder				
Køb af ydelser	517	961	0	0
Andre driftsindtægter	0	0	0	0
Udgifter til personale og administration	387	15	0	0
Andre aktiver	310	459	0	0
Andre passiver	434	961	0	0
Direktion eller bestyrelse samt selskaber kontrolleret af direktion eller bestyrelse				
Salg af ydelser	0	0	0	0
Køb af ydelser	48	1.030	38	813
Køb af materielle aktiver	0	0	0	0
Andre aktiver	0	0	0	0

Køb af ydelser fra selskaber kontrolleret af direktion og bestyrelse vedrører Byggeselskab Mogens de Linde. Byggeselskabets ejendoms konsulenter har primært forestået udvikling af Koncernens ejendomsportefølje.

Derudover har der i regnskabsåret, bortset fra ledelsesvederlag, jf. note 7, ikke været gennemført transaktioner med direktion, bestyrelse, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter (fortsat)

12 Forretningsmæssige segmenter

Forretningssegmenter 2013

	Broker Services t.DKK	Private Financial Services t.DKK	Ikke fordelt t.DKK	Elimi- nering t.DKK	Koncern i alt t.DKK
Resultatopgørelse					
Renteindtægter	325	348	260	0	933
Renteudgifter	-4	0	-299	0	-303
Netto renteindtægter	321	348	-39	0	630
Udbytte af aktier mv.	0	0	137	0	137
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter	69.935	31.780	0	-811	100.904
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-28.789	-2.602	0	811	-30.580
Netto rente- og gebyrindtægter	41.467	29.526	98	0	71.091
Kursreguleringer af værdipapirer og valuta	-3	0	-253	0	-256
Andre driftsindtægter	149	1.827	800	-1.483	1.293
Resultat af finansielle poster	41.613	31.353	645	-1.483	72.128
Udgifter til personale og administration i alt	-31.827	-20.865	-7.750	1.483	-58.959
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	0	0	0	0	0
Resultat før afskrivninger, nedskrivninger og skat (EBTDA)	9.786	10.488	-7.105	0	13.169
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-6.959	-4.095	-6	0	-11.060
Resultat før skat	2.023	7.443	-7.111	0	2.355
Balance					
Aktiver i alt	357.840	168.330	38.756	-11.326	553.600
Forpligtelser i alt	84.692	58.142	23.524	-11.326	155.032

Noter (fortsat)

12 Forretningsmæssige segmenter (fortsat)

Forretningssegmenter 2012

	Broker Services t.DKK	Private Financial Services t.DKK	Ikke fordelt t.DKK	Elimi- nering t.DKK	Koncern i alt t.DKK
Resultatopgørelse					
Renteindtægter	296	296	320	0	912
Renteudgifter	-49	-29	-2.595	0	-2.673
Netto renteindtægter	247	267	-2.275	0	-1.761
Udbytte af aktier mv.	0	0	0	0	0
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter	54.935	29.658	1.245	-1.746	84.092
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-22.189	-5.796	-705	1.606	-27.084
Netto rente- og gebyrindtægter	32.993	24.129	-1.735	-140	55.247
Kursreguleringer af værdipapirer og valuta	2	0	-1.424	0	-1.422
Andre driftsindtægter	850	200	1.400	-1.400	1.050
Resultat af finansielle poster	33.845	24.329	-1.759	-1.540	54.875
Udgifter til personale og administration i alt	-29.257	-17.522	-11.353	1.540	-56.592
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	0	0	0	0	0
Resultat før afskrivninger, nedskrivninger og skat (EBTDA)	4.588	6.807	-13.112	0	-1.717
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-6.546	-4.207	-1.175	0	-11.928
Resultat før skat	-1.958	2.745	-14.287	0	-13.500
Balance					
Aktiver i alt	341.959	185.378	42.725	-13.424	556.638
Forpligtelser i alt	67.996	74.381	36.969	-13.424	165.922

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2013 for NewCap Holding A/S.

Delårsregnskabet, der ikke er revideret eller reviewet af selskabets revisor, aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af Koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af Koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. juni 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultater og for selskabets finansielle stilling og den finansielle stilling som helhed for de virksomheder, der er omfattet af delårsregnskabet, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Koncernen og selskabet står over for.

København 26. august 2013

Bestyrelse:

Mogens de Linde
Bestyrelsesformand

Michael Vinther

Peter Reedtz

Peter Steen Christensen

Information om NewCap Holding A/S

Selskabsdata

Selskabet

Navn: NewCap Holding A/S
Adresse: Amaliegade 14,2
Postnummer og by: 1256 København K
Land: Danmark
Telefon: +45 8816 3000
Telefax: +45 8816 3003

Hjemmeside: www.newcap.dk
E-mail: info@newcap.dk
CVR-nr.: 13 25 53 42
Stiftet: 1. juli 1989
Hjemsted: Gentofte

Bestyrelse

Mogens de Linde, formand
Peter Reedtz
Michael Vinther (advokat)
Peter Steen Christensen

Direktion

Peter Steen Christensen, direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Finanskalender 2013

Årsrapport 2012	18. marts 2013	- offentliggjort
Ordinær generalforsamling	17. april 2013	- afholdt
Periodemeddelelse 1. jan. - 31. marts 2013	15. maj 2013	- offentliggjort
Delårsrapport 1. jan. - 30. juni 2013	26. august 2013	- nærværende meddelelse
Periodemeddelelse 1. jan. - 30. sept. 2013	7. november 2013	